

Montrer la voie...

Présentation aux investisseurs Bernard Dorval

Mars 2008

Chef de groupe, Services bancaires aux entreprises et assurance, et coprésident, TD Canada Trust

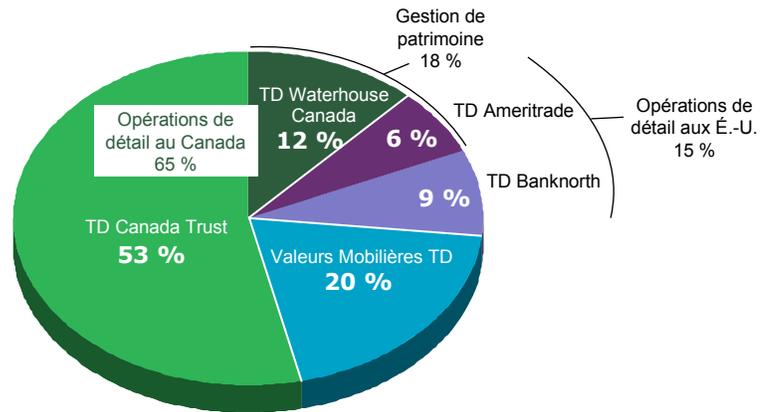
Mise en garde à l'égard des énoncés prospectifs

De temps à autre, la Banque fait des énoncés prospectifs, écrits et verbaux, y compris dans le présent document, d'autres documents déposés auprès des organismes de réglementation canadiens ou de la Securities and Exchange Commission (SEC) des États-Unis et d'autres communications. En outre, la haute direction de la Banque peut faire des énoncés prospectifs de vive voix aux analystes, aux investisseurs, aux représentants des médias et à d'autres personnes. Tous ces énoncés sont faits conformément aux dispositions d'exonération de la *Private Securities Litigation Reform Act of 1995* des États-Unis et des lois canadiennes sur les valeurs mobilières applicables. Les énoncés prospectifs comprennent, entre autres, des énoncés concernant les objectifs et les cibles de la Banque pour 2008 et par la suite, et ses stratégies pour les atteindre, les perspectives pour les unités fonctionnelles de la Banque, ainsi que le rendement financier prévu de la Banque. Ces énoncés visent à présenter le point de vue de la direction à l'égard de ces enjeux. Les hypothèses économiques à l'égard de chacun de nos secteurs d'exploitation pour 2008 sont décrites dans le rapport annuel 2007 aux rubriques «Perspectives économiques» et «Perspectives et orientation pour 2008», telles qu'elles peuvent être mises à jour dans les rapports trimestriels aux actionnaires déposés ultérieurement. Les énoncés prospectifs se reconnaissent habituellement à l'emploi de termes et d'expressions comme «croire», «prévoir», «anticiper», «avoir l'intention de», «estimer», «planifier» et «pouvoir», et de verbes au conditionnel. De par leur nature, ces énoncés nous obligent à formuler des hypothèses et sont assujettis à des risques et incertitudes, généraux ou spécifiques, qui peuvent faire en sorte que les résultats réels diffèrent considérablement de ceux avancés dans les énoncés prospectifs. Certains des facteurs – dont bon nombre sont hors de notre contrôle – qui pourraient entraîner de tels écarts incluent les risques, notamment de crédit, de marché (y compris les marchés des actions et de marchandises), de liquidité, de taux d'intérêt, d'exploitation, de réputation, d'assurance, de stratégie, de change, de réglementation, juridiques et les autres risques présentés dans le rapport annuel 2007 de la Banque et d'autres documents déposés auprès des organismes de réglementation du Canada et auprès de la SEC; les conditions économiques et commerciales générales au Canada, aux États-Unis et dans d'autres pays où la Banque exerce des activités de même que l'incidence des modifications apportées aux politiques monétaires dans ces territoires et les variations des taux de change des monnaies ayant cours dans ces territoires; le degré de concurrence sur les marchés où la Banque exerce ses activités, de la part des concurrents établis comme des nouveaux venus; la précision et l'intégralité des informations que la Banque recueille à l'égard des clients et des contreparties; la conception et le lancement de nouveaux produits et services sur le marché; la mise sur pied de nouveaux canaux de distribution et la réalisation de revenus accrus tirés de ces canaux; la capacité de la Banque de mener à bien ses stratégies, y compris ses stratégies d'intégration, de croissance et d'acquisition, ainsi que celles de ses filiales, particulièrement aux États-Unis; les modifications des conventions et méthodes comptables que la Banque utilise pour faire rapport sur sa situation financière, y compris les incertitudes associées aux hypothèses et aux estimations comptables critiques; l'incidence de l'application de modifications comptables futures; l'activité sur les marchés financiers mondiaux; la capacité de la Banque de recruter des dirigeants clés et de les maintenir en poste; la dépendance à l'égard de tiers relativement à la fourniture de l'infrastructure nécessaire aux activités de la Banque; le défaut de tiers de se conformer à leurs obligations envers la Banque ou ses sociétés affiliées dans la mesure où ces obligations sont liées au traitement de renseignements personnels; l'évolution de la technologie; l'utilisation inédite de nouvelles technologies dans le but de frauder la Banque ou ses clients; l'élaboration de lois et de règlements, les modifications des lois fiscales; les procédures judiciaires ou réglementaires imprévues; l'incidence néfaste continue des litiges dans le secteur des valeurs mobilières aux États-Unis; les changements imprévus dans les habitudes de consommation et d'épargne des consommateurs; l'adéquation du cadre de gestion des risques de la Banque, y compris le risque que les modèles de gestion des risques de la Banque ne tiennent pas compte de tous les facteurs pertinents; l'incidence possible sur les activités de la Banque des conflits internationaux, du terrorisme ou de catastrophes naturelles comme les séismes; les répercussions de maladies sur les économies locales, nationales ou internationales; et les retombées des perturbations dans les infrastructures publiques comme le transport, les télécommunications, l'électricité ou l'approvisionnement en eau. Une part importante des activités de la Banque consiste à faire des prêts ou à attribuer des ressources sous d'autres formes à des entreprises, des industries ou des pays. Des événements imprévus touchant ces emprunteurs, industries ou pays pourraient avoir une incidence défavorable importante sur les résultats financiers, les activités, la situation financière ou la liquidité de la Banque. Cette liste n'inclut pas tous les facteurs possibles. D'autres facteurs peuvent nuire aux résultats de la Banque. Pour de plus amples renseignements, se reporter à la section débutant à la page 59 du rapport annuel 2007 de la Banque. Le lecteur doit examiner ces facteurs attentivement avant de prendre des décisions à l'égard de la Banque et ne doit pas se fier indûment aux énoncés prospectifs, étant donné qu'ils pourraient ne pas convenir à d'autres circonstances. La Banque n'effectuera pas de mise à jour des énoncés prospectifs, écrits ou verbaux, qui peuvent être faits de temps à autre par elle ou en son nom, à l'exception de ce qui est exigé en vertu des lois sur les valeurs mobilières applicables.

La Banque TD en un coup d'œil

TD Groupe Financier Banque TD

Répartition du bénéfice rajusté pour l'exercice 2007¹



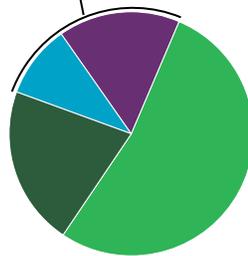
Opérations de détail 80 %

¹ Les résultats financiers de la Banque dressés selon les PCGR sont désignés comme « présentés ». La Banque utilise également des mesures financières non conformes aux PCGR, les « résultats rajustés » (obtenus en retranchant les éléments à noter, déduction faite des impôts) pour évaluer chacun de ses secteurs d'activité et pour mesurer son rendement global. Le bénéfice net rajusté, le bénéfice par action (BPA) rajusté, les termes analogues utilisés dans cette présentation ne sont pas définis selon les PCGR et, par conséquent, ils pourraient avoir une signification différente d'une terminologie similaire utilisée par d'autres émetteurs. Pour d'autres explications, voir la rubrique « Présentation de l'information financière de la Banque » du communiqué de presse du quatrième trimestre de 2007 et du rapport de gestion 2007 (si com). Vous y trouverez aussi une liste des éléments à noter, ainsi qu'un rapprochement des résultats rajustés et des résultats comme présentés (selon les PCGR). Le bénéfice net comme présenté pour 2006 et 2007 a été établi à 4 903 millions de dollars canadiens et de 3 997 millions de dollars canadiens, respectivement. Voir également la page 14 du rapport annuel 2007 pour une explication de la façon dont la Banque présente l'information financière et un rapprochement des mesures non conformes aux PCGR avec les résultats comme présentés (selon les PCGR) pour les exercices 2002 à 2007, et les pages 124 et 125 du rapport annuel 2007 pour un rapprochement des 10 derniers exercices jusqu'à 2007.

Opérations de détail au Canada¹ : Composition des revenus

TD Groupe Financier Banque TD

Services bancaires aux entreprises et assurance 25 %



Revenus

(en millions de dollars canadiens)	2007	2006	2005
Assurances, déduction faite des règlements	1 013 \$	911 \$	835 \$
Services bancaires aux entreprises	1 654	1 541	1 441
Services bancaires personnels	5 582	5 000	4 427
Gestion de patrimoine au Canada ²	2 313	2 009	1 757
Total	10 562 \$	9 461 \$	8 460 \$

¹ Aux fins de cette présentation, les résultats d'« Opérations de détail au Canada » comprennent les résultats des segments Services bancaires personnels et commerciaux inclus dans les rapports de la Banque aux actionnaires pour les périodes pertinentes et les résultats de Gestion de patrimoine au Canada, un sous-ensemble du segment Gestion de patrimoine de la Banque, comme l'explique la note 2 ci-dessous.
² Aux fins de cette présentation, les résultats de « Gestion de patrimoine au Canada » comprennent les résultats du segment Gestion de patrimoine inclus dans les rapports de la Banque aux actionnaires pour les périodes pertinentes, mais excluent la part de la Banque dans TD Ameritrade.

La vision du GFBTD

Être la meilleure banque

Face à la concurrence, nous serons l'institution financière la mieux dirigée, la mieux intégrée et la plus axée sur la clientèle

La stratégie de TDCT

Être reconnu pour une expérience client supérieure

Être reconnu comme un employeur de choix

Comblar l'écart dans les secteurs d'activité sous-représentés

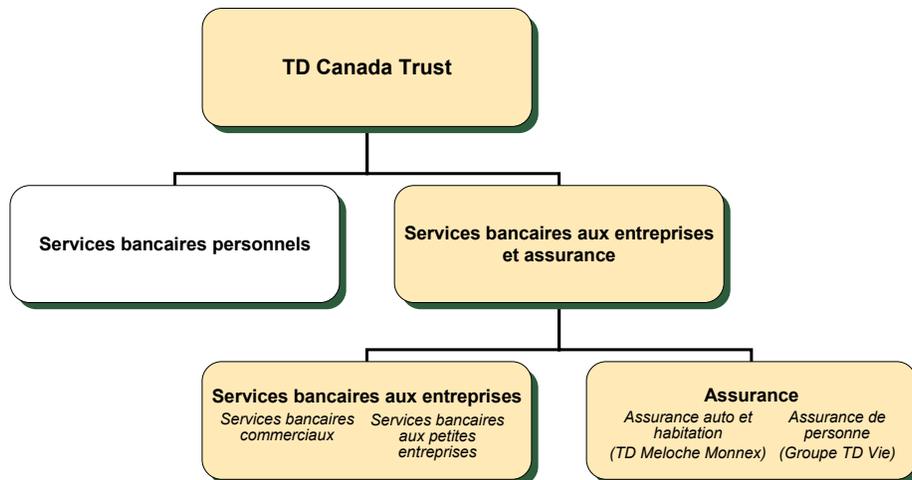
Maintenir un écart sain entre la croissance des revenus et celle des frais

Dégager un rendement de premier plan par une croissance à deux chiffres constante des bénéfices

Une stratégie cohérente

5

Services bancaires aux entreprises et assurance TDCT : Composantes



6

Services bancaires aux entreprises et assurance TDCT

TD Groupe Financier Banque TD

Services bancaires aux entreprises → « Sous-représentés »

Stratégies clés :

- **Renforcement de la présence**
 - Gestionnaires des Services bancaires aux petites entreprises : 289 aujourd'hui, contre 128 en 2004
 - Points de présence commerciaux : augmentation de plus de 25 % depuis 2005
- **Améliorations de processus**

Part de marché et rang : Prêts aux entreprises¹

	2003	Rang	2007	Rang
<250 000 \$	15,9 %	4	18,2 %	2
250 000 \$ à 5 M\$	8,6 %	5	9,2 %	5

1. Source : Prêts commerciaux, ABC. Rang au sein du groupe de pairs de cinq banques. Les chiffres de 2003 sont en date de décembre 2003; les chiffres de 2007, de septembre 2007.

7

Services bancaires aux entreprises et assurance TDCT

TD Groupe Financier Banque TD

Assurance → « Occasion de croissance »

Stratégies clés :

- **Axés sur une protection simple et adaptée aux besoins de chacun**
 - L'un des chefs de file de l'assurance en cas de maladie grave au Canada; nous assurons plus de 500 000 clients.
- **Distribution efficace (directement aux consommateurs)**
 - L'un des principaux assureurs à réponse directe
 - L'un des principaux assureurs du marché de l'affinité
 - Troisième fournisseur au chapitre de l'assurance auto et habitation pour particuliers¹
 - Meilleur pourcentage des frais généraux

Volume des primes

	Taux de croissance annuel composé de 2003 à 2007
Assurance auto et habitation	16 %
Assurance de personne	14 %

1. Source : Selon une étude de MSA Research.

8

Montrer la voie...

